

## [Text]

**The Chairman:** But they have a right to convert—

**Mr. Yurko:** They have lost 37 years.

**The Chairman:** They have a right to convert to a lease until the passage of this bill. Is that correct, Dr. Crosby?

**Mr. D. Crosby:** That is correct.

**Mr. Yurko:** That is what I am saying: by the stroke of a pen this bill takes away that right because that is not a right when you can convert to a 42-year lease and then go right back the next day to a five-year provisional lease. That is no right. That is taken away by a stroke of the pen in that bill.

**Mr. D. Crosby:** The fact that these people can convert to a right any time they wish until the passage of the bill is the reason why they, as well as these people, have the same privileges and the same options with respect to the transitional proceedings.

**The Chairman:** Mr. Crosby, pursuing that line of questioning for a second, the existing leases that are going to be cancelled as of the date of the passage of this bill, normally when a lease is cancelled arbitrarily the person who holds the lease has legal recourse, and so I presume this is the case in this instance as well. Has the department so far received any indication that there will be legal recourse undertaken by any of the leaseholders? Has the department received any such indication?

**Mr. D. Crosby:** Under the provisions of Bill C-48, the rights that replace the rights that at present exist are considered to be in full recompense for those rights.

You will remember that when you convert to lease, you have to give at least 50 per cent of the acreage back to the Crown. In some cases where you choose one of those extraordinarily large lease blocks, 6 by 18, you have to give back 60 per cent. All of those people holding oil and gas leases will be able to reactivate, or the Crown will reactivate on their behalf all of that corridor acreage, so that when they do negotiate an exploration agreement or choose to take a provisional lease they will not only get the area covered by their leases but, as well, these rights will include the rights those people previously had to surrender back to the Crown.

• 1015

**The Chairman:** Let us take the Hibernia situation. Under the rules as they are now, with the grid pattern that exists there, presumably the companies involved would have to turn back to the Crown 50 per cent of the area. Presumably, also, that 50 per cent of the area, no matter how well they pick their spots, is going to include some pretty interesting territory. Would you not agree?

**Mr. D. Crosby:** Yes, it could.

**The Chairman:** Therefore, in effect, in the Hibernia situation the companies involved are presented with a very tempting alternative in the sense that they will now have the right to

## [Translation]

**Le président:** Certes, mais ils ont le droit de convertir . . .

**M. Yurko:** Ils ont perdu 37 ans.

**Le président:** Ils ont le droit de passer à une concession jusqu'à l'adoption de ce projet de loi, n'est-ce pas, monsieur Crosby?

**M. D. Crosby:** Effectivement.

**M. Yurko:** C'est précisément ce que je dis: d'un simple trait de plume, ce projet de loi supprime ce droit, car si au lieu d'obtenir une concession de 42 ans, on se retrouve le lendemain avec une concession provisoire de cinq ans, il n'y a pas de droit qui tienne. Ce projet de loi le supprime d'un simple trait de crayon.

**M. D. Crosby:** Le fait que ces gens-là puissent à tout moment, jusqu'à l'adoption du projet de loi, obtenir un droit par conversion constitue la raison pour laquelle ils ont les mêmes priviléges et les mêmes options en ce qui concerne les procédures de transition.

**Le président:** Je voudrais parler quelques instants des concessions qui seront abolies le jour où ce projet de loi sera adopté. Normalement, lorsqu'une concession est abrogée arbitrairement, son titulaire a un recours juridique, je présume, donc qu'il en va de même dans ce cas. A-t-on fait savoir au ministère si les titulaires de ces concessions allaient entamer des poursuites judiciaires? A-t-on donné des indications dans ce sens au ministère?

**M. D. Crosby:** Le Bill C-48 prévoit que les droits qui remplaceront les droits actuels compensent totalement la perte de ces derniers.

N'oubliez pas que lorsqu'on se convertit à une concession, on doit restituer à la Couronne au moins 50 p. 100 de la superficie. Dans certains cas, lorsqu'on choisit des concessions particulièrement importantes, de six sur dix-huit, la restitution est alors de 60 p. 100. Tous ceux qui possèdent une concession de pétrole et de gaz naturel pourront réactiver toute cette superficie, eux-mêmes ou la Couronne agissant en leur nom. Autrement dit, au moment où ils négocieront un accord d'exploration ou qu'ils opteront pour une concession provisoire, ils obtiendront non seulement la superficie couverte par leurs concessions mais également le droit de restitution à la Couronne, droit qui existait auparavant.

**Le président:** Prenons le cas d'Hibernia. Étant donné le quadrillage et la réglementation dont elles dépendent actuellement, les sociétés concernées devraient vraisemblablement restituer 50 p. 100 du terrain à la Couronne. On peut également présumer que, même en choisissant bien les endroits, il y aura des zones très intéressantes dans ces 50 p. 100, ne trouvez-vous pas?

**M. D. Crosby:** C'est possible.

**Le président:** Par conséquent, dans le cas d'Hibernia, les sociétés concernées se trouvent devant une alternative très tentante, en ce sens qu'elles ont désormais le droit de revenir à